

BIJLAGE 7 - GEDRAGSCODE

VOORWOORD

Geachte collega's,

Sofina heeft een geschiedenis van meer dan 120 jaar en heeft zich ontwikkeld tot een investeringsvennootschap onder familiaal beheer met een wereldwijd bereik. We zijn trots op deze geschiedenis.

Vandaag streven wij ernaar om een diverse en bevredigende werkplek te creëren waar getalenteerde professionals samenwerken om kwaliteitsvolle resultaten te leveren: de waarden die voor ons in het verleden richtinggevend waren zullen ons naar de toekomst leiden. De groeimentaliteit van het bedrijf, die deel uitmaakt van het DNA van onze organisatie, heeft bijgedragen aan onze wendbaarheid, wij omarmen een veranderende omgeving en streven ernaar om kansen te onderkennen.

Onze investeringsactiviteit wordt gedreven door onze waarden en succes is alleen mogelijk als we de principes waarop Sofina is gebouwd hoog houden.

Bij Sofina zijn wij allemaal verantwoordelijk voor het begrijpen en belichamen van onze kernwaarden:

- Wij engageren ons tot het behalen van kwaliteitsvolle resultaten;
- Wij vormen één team met een gezamenlijk doel;
- Wij verkiezen een mentaliteit van groei; en
- Wij zijn wendbaar ten aanzien van verandering.

Deze kernwaarden weerspiegelen wie wij zijn als bedrijf. Ons [Jaarverslag](#) geeft een nadere toelichting van deze waarden.

Deze waarden zijn het DNA van Sofina en vormen de basis van de gedragsnormen die in deze Gedragscode zijn vastgelegd.

Deze Gedragscode beschrijft hoe de leden van de Sofina-groep zich moeten gedragen in hun dagelijkse werk en vormt een integraal onderdeel van hun arbeidsvoorwaarden. Sofina verwacht dat deze Gedragscode alsook de overige regels en beleidslijnen van de Sofina-groep strikt worden nageleefd.

Ik dank u voor uw inzet en inspanningen om deze principes in uw dagelijks werk te verankeren en de naleving van deze Gedragscode te waarborgen.

Hoogachtend,

Harold Boël

Chief Executive Officer

INLEIDING

Deze Code is van toepassing op iedereen die binnen de organisatie werkzaam is

Deze Code is van toepassing op alle werknemers, zelfstandige dienstverleners, uitzendkrachten en stagiairs die in dienst zijn bij, of in een contractuele relatie staan met Sofina of een van haar dochterondernemingen ("**Sofina**", de "**Vennootschap**" of de "**Sofina-groep**") alsook op de leden van de Raad van Bestuur van de Vennootschap.

Waarom zou u dit document moeten lezen?

Deze Code is niet alleen bedoeld om gedragsregels vast te leggen, maar ook om u te helpen bij de toepassing ervan. Het dient als leidraad voor ons handelen en voor wat wij wel en niet moeten doen. Alle personen die onderworpen zijn aan deze Code (de "**Geadresseerden**") dienen zowel de Code alsook de implementatie ervan in hun dagelijks werk te begrijpen. Het is een collectieve en persoonlijke verantwoordelijkheid van iedereen om zich te houden aan de gedragsnormen die hierin zijn vastgelegd en deze te belichamen.

Als u vragen heeft, moet u contact opnemen met de Compliance Officer

In sommige gevallen kan het zijn dat deze Code geen expliciete richtlijnen geeft of onduidelijk is voor u. Het belangrijkste uitgangspunt is dat u altijd moet handelen in het belang van de Sofina-groep en dat u met Emilie van de Walle de Ghelcke, [Compliance Officer](#), of met Wauthier de Bassompierre, [General Counsel](#), moet overleggen als u een vraag heeft.

GEDRAGSREGELS



Handel met integriteit en pas de hoogste compliance-normen toe



Bescherm onze reputatie, activa en werkomgeving



Kom Sofina's ESG-engagements na

Van elke Geadresseerde wordt verwacht dat hij/zij handelt in overeenstemming met onze waarden en gedragsregels en dat hij/zij bij de uitvoering van zijn/haar dagelijkse werkzaamheden alle toepasselijke wetgeving, het beleid en de processen van de Sofina-groep naleeft.

1. HANDEL MET INTEGRITEIT EN PAS DE HOOGSTE COMPLIANCE-NORMEN TOE

Leef mensenrechten na

Wij houden ons aan de wetten en de collectieve arbeidsovereenkomsten van de landen waarin wij actief zijn. Verder steunen wij de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens aangenomen door de Verenigde Naties, de verdragen en aanbevelingen van de Internationale Arbeidsorganisatie van de Verenigde Naties alsook de OECD Guidelines for Multinational Enterprises en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights.

Alle Geadresseerden dienen de persoonlijke waardigheid, privacy en rechten van eenieder waarmee hij/zij werkt te respecteren en mogen in geen geval aanleiding geven tot, of bijdragen aan, de schending van de mensenrechten. Vernederende behandeling tegen wie dan ook wordt niet getolereerd.

Geen discriminatie of intimidatie en bevordering van inclusie en diversiteit

Bij Sofina zijn we er trots op om de hoeders te zijn van een gevestigd bedrijf dat sterke familiewaarden uitdraagt. We zijn gebonden aan een cultuur van integriteit, inclusie, discretie en nederigheid. We zijn één team met een gemeenschappelijk doel. Onze mensen moeten met respect, zorg en waardigheid worden behandeld.

Als bedrijf met een wereldwijd bereik en drie vestigingen, erkennen en stellen wij het bestaan van verschillende waarden en culturele normen op prijs. Wij waarderen diversiteit en inclusie, bevorderen gelijke kansen en discrimineren geen enkele werknemer of sollicitant op basis van ras, etniciteit, religie, politieke of andere mening, nationale of sociale afkomst, geslacht, seksuele geaardheid, handicap, leeftijd, gezondheids- of gezinssituaties of op enige andere basis.

Alle geadresseerden moeten inclusief zijn in hun werkrelaties en ten opzichte van belanghebbenden, diversiteit bevorderen en elkaar respecteren en samen de doelstellingen van de Sofina-groep realiseren zonder acht te slaan op ras, etniciteit, religie, politieke of andere mening, nationale of sociale afkomst, geslacht, seksuele geaardheid, handicap, leeftijd, gezondheids- of gezinssituaties of op enige andere basis, inzake o.a. het aanwervingsproces, beslissingen over promoties of de toewijzing van verantwoordelijkheden en in het kader van de vaststelling van de beloning en de voordelen, het aanbieden van opleidingen.

Elke vorm van onrechtmatige discriminatie, intimidatie of ongepast/onaanvaardbaar (seksueel) gedrag wordt niet getolereerd.

Vermijd belangenconflicten

Belangenconflicten ontstaan wanneer de persoonlijke belangen van de Geadresseerden, rechtstreeks of onrechtstreeks, in strijd zijn met de belangen van de Sofina-groep, de uitvoering van de taken en professionele verantwoordelijkheden van de Geadresseerden belemmeren of hen persoonlijk betrekken bij een financiële transactie of operatie van de Sofina-groep. Het belangenconflict kan zich voordoen, zelfs als er geen financiële gevolgen op het spel staan.

Bijgevolg moet elke Geadresseerde die van mening is dat hij/zij mogelijk in een situatie van belangenconflicten verkeert wegens zijn/haar andere activiteiten buiten de Sofina-groep, familiale relaties, persoonlijke activa of enige andere reden, dit onmiddellijk melden aan de Compliance Officer (via e-mail aan compliance@sofinagroup.com). De Compliance Officer zal, in overleg met de CEO, het al dan niet bestaan van het belangenconflict analyseren. In het geval dat er wel degelijk een belangenconflict bestaat zal de persoon die verkeert in deze situatie van belangenconflict ofwel niet deelnemen aan het proces waar het belangenconflict bestaat, ofwel de door de Compliance Officer aanbevolen mitigerende maatregelen nemen.

De Compliance Officer houdt een speciaal register bij waarin alle gemelde belangenconflicten en de opvolging van de in dit verband genomen maatregelen worden vermeld.

Leef de wet- en regelgeving inzake handel met voorkennis na

Sofina is genoteerd op Euronext Brussels en is onderworpen aan de geldende wet- en regelgeving inzake marktmisbruik. In het kader van haar investeringsactiviteiten is zij aandeelhouder van bepaalde beursgenoteerde ondernemingen en kan zij ook het recht hebben een bestuurder te benoemen in de raad van bestuur van bepaalde beursgenoteerde ondernemingen.

In overeenstemming met de [Sofina Dealing Code](#), zal een Geadresseerde die in het bezit is van voorkennis met betrekking tot Sofina, niet handelen in financiële instrumenten van Sofina (noch aanbevelen om te handelen of om orders te annuleren), noch dergelijke informatie verstrekken aan derden. Geadresseerden mogen niet handelen in financiële instrumenten van Sofina gedurende Gesloten Periodes of Verboden Periodes. Er mag op geen enkel moment gehandeld worden in financiële instrumenten van ondernemingen in portefeuille.

Alle Geadresseerden dienen zich verder te houden aan de bepalingen van de [Sofina Dealing Code](#).

Waarborg de bescherming van de persoonsgegevens

De bescherming van persoonsgegevens is een fundamenteel recht dat de persoonlijke levenssfeer van individuen beschermt. Daarom respecteert Sofina het algemene recht op privacy van alle individuen met betrekking tot hun persoonlijke gegevens, zoals verder uiteengezet in haar [Privacy Policy](#).

Alle Geadresseerden zijn verder verplicht om ervoor te zorgen dat de Sofina-groep persoonsgegevens verwerkt in overeenstemming met de toepasselijke wetgeving en dienen dus het Privacy Charter van Sofina na te leven.

Bescherm vertrouwelijke informatie

In het kader van de uitoefening van hun werkzaamheden hebben de Geadresseerden toegang of kunnen zij toegang krijgen tot vertrouwelijke informatie met betrekking tot (i) de Sofina-groep, (ii) de bedrijfsactiviteiten van de Sofina-groep en (iii) (mogelijk) deelnemingen van de Sofina-groep en derden. De ongeoorloofde bekendmaking van vertrouwelijke informatie kan Sofina schade toebrengen en kan leiden tot een schending van de door deze laatste aangegane geheimhoudingsovereenkomsten.

Alle Geadresseerden moeten ervoor zorgen dat vertrouwelijke informatie beveiligd en beschermd is en dat dergelijke informatie niet openbaar wordt gemaakt, noch binnen noch buiten de Sofina-groep, zonder de nodige voorzorgsmaatregelen aanbevolen en/of goedgekeurd door de juridische dienst te treffen.

Geen omkoping of corruptie

Corruptie is een bedreiging voor het bedrijfsleven en de samenleving in het algemeen en kan de reputatie van Sofina ernstig schaden en leiden tot ongewenste gevolgen voor het individu, zoals chantage en een gevangenisstraf.

In het kader van beleefde en professionele relaties met zakenpartners en belanghebbenden van Sofina (klanten, leveranciers, dienstverleners, consultants, investeringspartners, adviseurs, tussenpersonen, etc.) kunnen Geadresseerden soms geschenken of uitnodigingen aanbieden of ontvangen. Met "geschenk" bedoelen wij elke betaling en elk item dat werd ontvangen zonder de werkelijke marktwaarde ervan te betalen. Met "uitnodiging" bedoelen wij diensten die verband houden met vermaak en gastvrijheid, meer in het bijzonder: sociale vrijetijdsactiviteiten (recepties, public relation evenementen, enz.), vermaak (shows, sportevenementen, enz.), accommodatie (hotel, enz.), reizen (vlucht, trein, voertuig, enz.), catering (maaltijden, dranken, enz.), opleiding, enz.

Geadresseerden moeten ervoor zorgen dat alle transacties, zakelijke relaties en overeenkomsten worden afgesloten tegen marktconforme voorwaarden en in overeenstemming met onze ethische principes.

Geadresseerden mogen zonder voorafgaande schriftelijke toestemming van de Compliance Officer (toestemming die dient te worden verzocht per e-mail gericht aan compliance@sofinagroup.com) geen

geschenken of gunsten van zakelijke dienstverleners of zakenpartners met een waarde van meer dan 200 EUR aanbieden, aanvaarden of verzoeken.

Geadresseerden mogen nooit enige vorm van steekpenningen aanbieden, geven, vragen of aanvaarden.

De Compliance Officer houdt een register bij van alle meldingen, verzoeken en antwoorden die hij/zij in dit verband heeft gegeven en brengt daarover jaarlijks anoniem verslag uit aan het Auditcomité.

Geen witwaspraktijken

Het witwassen van geld is een misdrijf dat bestaat uit het verbergen van de frauduleuze herkomst van geld of goederen (bv. corruptie, smokkel, belastingfraude) teneinde hun afkomst uit wettige bronnen te veinzen. Het witwassen van geld is ook een misdrijf dat kan leiden tot de financiering van terrorisme, waarbij middelen worden verstrekt of bijeengebracht die kunnen worden gebruikt om een terroristische daad te plegen. Sofina hanteert uiterste zorgvuldigheid bij het uitvoeren van financiële transacties om ervoor te zorgen dat elke onregelmatigheid wordt opgespoord. Sofina heeft een groepsbrede [AML policy](#) vastgesteld om elke vorm van witwassen op groepsniveau te voorkomen.

Geadresseerden mogen alleen zaken doen met partners die betrokken zijn bij legitieme zakelijke activiteiten die worden gefinancierd met middelen uit wettige bronnen en moeten te dien einde te allen tijde de groepsbrede AML policy van Sofina naleven en in het algemeen alle redelijke maatregelen nemen om elke illegale vorm van betaling op te sporen en zo mogelijk te voorkomen.

Waarborg eerlijke concurrentie

Mededingingswetten bevorderen of trachten de concurrentie op de markt te handhaven door concurrentieverstorend gedrag van ondernemingen te reguleren (bv. door het opleggen van een overheidstoezicht op bepaalde fusies en overnames om het ontstaan of de versterking van een dominante marktpositie te voorkomen of door het verbieden van de uitwisseling van gevoelige informatie met concurrenten).

De Geadresseerden dienen te waarborgen dat de Sofina-groep handelt in overeenstemming met de toepasselijke mededingingswetgeving.

Bedrijfsopportunities moeten worden voorgelegd aan Sofina

Elke Geadresseerde heeft de plicht om de zakelijke belangen van Sofina te behartigen wanneer een zakelijke opportuniteit zich voordoet.

Indien een Geadresseerde kennis krijgt van een zakelijke opportuniteit door zijn of haar functie binnen de Sofina-groep, zal de Sofina-groep de exclusieve begunstigde zijn van dergelijke opportuniteit, tenzij de Compliance Officer, in overleg met de CEO, uitdrukkelijk instemt met een andere oplossing of indien een dergelijke opportuniteit eerst werd voorgesteld aan, en verworpen door, Sofina.

Indien de zakelijke opportuniteit daarentegen onmiskenbaar aan een Geadresseerde toebehoort vanwege zijn of haar positie in een andere onderneming of organisatie, of ten persoonlijke titel, staat het hem of haar vrij om over de zakelijke opportuniteit naar eigen inzicht te beschikken.

Nauwkeurigheid van de gegevens

De integriteit, betrouwbaarheid en nauwkeurigheid in alle materiële opzichten van Sofina's boeken, bescheiden en financiële staten is van fundamenteel belang voor het verdere en toekomstige zakelijke succes van Sofina.

Geen enkele Geadresseerde mag Sofina ertoe aanzetten een transactie aan te gaan met de bedoeling deze op een bedrieglijke of onwettige manier te documenteren of vast te leggen. Bovendien mag geen enkele Geadresseerde een door Sofina aangegane transactie op een valse of kunstmatige manier documenteren of opnemen in de boekhouding. Evenzo hebben Geadresseerden die verantwoordelijk zijn voor de boekhouding en de financiële verslaglegging de verantwoordelijkheid om alle fondsen, activa en transacties nauwkeurig op te nemen in Sofina's boekhouding.

2. BESCHERM ONZE REPUTATIE, ACTIVA EN WERKOMGEVING

Bescherm de reputatie van de Vennootschap

De merknaam en de reputatie van Sofina zijn haar meest waardevolle activa, en alle Geadresseerden zijn de hoeders van de reputatie van de Sofina-groep.

In alle communicatie en overige interacties met derden dienen de Geadresseerden de reputatie van Sofina te waarborgen. Geadresseerden dienen zich te gedragen en te communiceren in elke situatie met transparantie, eerlijkheid en respect teneinde te verzekeren dat de reputatie van de Sofina-groep niet wordt geschaad door hun ongepast gedrag.

Cybersecurity

Bij de uitvoering van haar activiteiten maakt Sofina steeds meer gebruik van IT-systemen. De toenemende afhankelijkheid van IT-systemen leidt tot een potentiële toename van Sofina's kwetsbaarheid voor cyberaanvallen.

Geadresseerden moeten alle aanbevelingen en richtsnoeren van het IT-team naleven om de risico's van cyberbeveiliging tot een minimum te beperken en cyberaanvallen te voorkomen.

Gebruik van de eigendom en activa van Sofina

Sofina streeft ernaar om haar materiële en immateriële activa te beschermen. Elke vorm van verduistering, al dan niet frauduleus, misbruik of verspilling van de middelen van de Vennootschap heeft een negatieve invloed op de prestaties van de Vennootschap. Tot de activa behoren werkinstrumenten, systemen en apparatuur, documenten en diverse faciliteiten, maar ook immateriële activa zoals informatie, expertise, IT-licenties, enz.

Geadresseerden zijn verplicht de eigendom en activa van de Sofina-groep met de nodige zorgvuldigheid te gebruiken. Het IT-Charter van Sofina moet te allen tijde worden nageleefd. Materiaal of apparatuur dat toebehoort aan de Vennootschap kan niet zonder toestemming worden verwijderd uit de bedrijfsgebouwen.

Leef de gezondheids- en veiligheidsvoorschriften na

Sofina wil de gezondheid en de veiligheid van haar medewerkers beschermen. Wij zetten ons in voor het bevorderen van de gezondheid en een veilige werkomgeving die voldoet aan internationaal erkende normen.

Alle Geadresseerden moeten deze gezondheids- en veiligheidscomponenten in hun gedrag integreren door de richtlijnen in acht te nemen en elk geïdentificeerd risico te melden.

3. KOM SOFINA'S ESG-ENGAGEMENTEN NA

Ondersteun Sofina's ESG-engagementen

Sofina zet zich in om haar ESG-engagementen - verder uiteengezet in onze ESG-brochure - als belegger en als onderneming uit te voeren. In dit verband zijn werkstromen gestart en teams opgericht om deze verschillende ESG-initiatieven te controleren en te coördineren, onder toezicht van het ESG-kernteam.

Sofina verwacht te kunnen rekenen op de volle ondersteuning van de Geadresseerden voor deze ESG-engagementen en -initiatieven en zal geen enkel persoonlijk gedrag dulden dat daarmee in strijd is.

Bevorder verantwoord beleggen

Onze rol als een langetermijnaandeelhouder en -investeerder is het bevorderen van duurzame groei. Wij geloven dat het effect evalueren van onze acties en die van de ondernemingen in onze portefeuille op alle maatschappelijke en omgevingsdimensies, alsook het trachten om een positieve impact te hebben op onze gemeenschappen, de basis is voor elke duurzame waardecreatie op de lange termijn.

Voortbouwend op deze grondprincipes verbindt Sofina zich ertoe haar investeringsactiviteit voort te zetten als een Verantwoordelijk Investeerder volgens de UNPRI-definitie en om ESG-criteria te integreren in haar investeringsbeslissingen overeenkomstig haar [Beleid verantwoordelijk investeren](#).

Alle Geadresseerden moeten zich ertoe verbinden het Beleid verantwoordelijk investeren van Sofina te helpen handhaven tijdens elke fase van de beleggingscyclus, d.w.z. tijdens de sourcingfase, de investeringsfase, de toezichtsfase en de exitfase, en meer in het algemeen om ESG-overwegingen te integreren in het besluitvormingsproces voor investeringen.

Steun onze gemeenschapsacties

De praktische betrokkenheid van Sofina en haar personeel bij onze gemeenschappen maakt deel uit van het DNA van de groep. In het kader van haar engagement voor de gemeenschap heeft Sofina verschillende programma's opgezet om de gemeenschap te ondersteunen.

Sofina verwacht de enthousiaste steun van de Geadresseerden voor deze inspanningen en initiatieven.

Streef naar vermindering van onze ecologische voetafdruk

Sofina streeft ernaar haar impact op het milieu te verminderen. We meten jaarlijks de ecologische voetafdruk van onze activiteiten en streven ernaar onze CO₂-uitstoot te verminderen (zo hebben we bijvoorbeeld een duurzaam mobiliteitsplan aangenomen) en al onze resterende CO₂-uitstoot te compenseren.

Van alle Geadresseerden wordt verwacht dat zij het streven naar vermindering van onze milieuvoetafdruk volledig ondersteunen.

OPLEIDING EN COMPLIANCE QUESTIONNAIRE

Deze Gedragscode wordt verspreid onder alle Geadresseerden en is toegankelijk via de website van Sofina. De Compliance Officer of een lid van het Tax & Legal team geeft een specifieke opleiding over de belangrijkste verplichtingen die in deze Gedragscode zijn opgenomen aan de Geadresseerden bij het begin van hun tewerkstelling of contractuele relatie met Sofina.

Bovendien krijgen alle Geadresseerden een verplichte jaarlijkse compliancetraining over onder meer deze gedragscode.

De Compliance Officer zal voorts van de Geadresseerden eisen dat zij zich aan de Gedragscode houden en jaarlijks een compliance questionnaire invullen om te bevestigen dat zij deze Gedragscode hebben gelezen, begrepen en nageleefd hebben in het voorgaande kalenderjaar.

TOEZICHT OP DE EERBIEDIGING EN RAPPORTERING

Alle vragen met betrekking tot de Gedragscode, de interpretatie of de uitvoering ervan kunnen worden gericht aan de Compliance Officer (compliance@sofinagroup.com). Vragen en gesprekken hierover blijven vertrouwelijk.

De naleving van deze Gedragscode is eenieders verantwoordelijkheid en wordt regelmatig gecontroleerd door de Compliance Officer. Elke oneerlijke of illegale praktijk die de integriteit van de Sofina-groep, zijn werknemers of zijn bestuurders ondermijnt, zal het voorwerp uitmaken van disciplinaire maatregelen.

Elke bezorgdheid aangaande integriteit of de schending van deze Gedragscode moet aan de Compliance Officer worden gemeld per e-mail naar compliance@sofinagroup.com.

Geadresseerden zullen op geen enkele wijze worden benadeeld als gevolg van het melden van een vermeende inbreuk op deze Code. Elke melding zal serieus worden genomen en met de grootst mogelijke vertrouwelijkheid worden behandeld. Het toepasselijke wettelijk kader voorziet in een wettelijke bescherming voor werknemers en zelfstandigen tegen oneerlijke behandeling en ontslag na klokkenluiden.

Bovendien kunnen de Geadresseerden, in overeenstemming met artikel 4.13 van de Belgische Corporate Governance Code 2020, in alle vertrouwen rechtstreeks aan het Auditcomité bezwaren kenbaar maken indien zij onjuistheden in de financiële verslaggeving of andere zaken opmerken. De Voorzitter van het Auditcomité kan rechtstreeks worden bereikt door iedereen binnen Sofina, per e-mail naar audit@sofinagroup.com.